



ENERGI- OCH MILJÖTEKNIKKONCERNEN OPCON AB (PUBL)
HALVÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2015

Verksamhet inom Kompressorteknik och Waste Heat Recovery avyttras

- Tecknar aktieöverlåtelseavtal om försäljning av verksamhet inom Kompressorteknik och Waste Heat Recovery för 400 mkr, beräknas slutföras 30 september 2015
- Rörelseresultatet kv 2 före avskrivningar (EBITDA) –3,4 mkr (–6,4 mkr)
- Resultatet i kvarvarande verksamhet belastas av kostnader hänförliga till försäljningen samt en överdimensionerad administration
- Strategisk översyn av kvarvarande verksamhet inledd

Kvartal 2, april-juni 2015, kvarvarande verksamhet

- Nettoomsättningen uppgick till 51,8 mkr (35,1 mkr)
- Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till –3,4 mkr (–6,4 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till –4,2 mkr (–7,0 mkr)
- Resultatet efter skatt uppgick till –5,9 mkr (–6,7 mkr)
- Resultatet per aktie uppgick till –0,01 kr (–0,02 kr)

Kvartal 1-2, januari-juni 2015, kvarvarande verksamhet

- Nettoomsättningen uppgick till 103,2 mkr (86,7 mkr)
- Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till –11,0 mkr (–8,8 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till –12,6 mkr (–10,0 mkr)
- Resultatet efter skatt uppgick till –15,0 mkr (–9,4 mkr)
- Resultatet per aktie uppgick till –0,04 kr (–0,02 kr)

Händelser efter periodens slut

- Extra bolagsstämma i Opcon AB godkänner försäljningen av verksamhet inom Kompressorteknik och Waste Heat Recovery till Shanghai XingXueKang Investment Partnership
- Shanghai XingXueKang Investment Partnership erlägger de första 15 procenten av köpeskillingen i enlighet med avtalet
- Saxlund International GmbH tar order om ca 30 mkr till Babcock & Wilcox Vølund A/S, Danmark för leverans av förstklassiga hanteringssystem till ett bioenergiprojekt i Storbritannien

För ytterligare information

- Rolf Hasselström, koncernchef och vd: 08-466 45 00, 070-594 79 60
- Niklas Johansson, vice vd, Investor Relations: 08-466 45 11, 070-592 54 53
- Claes Palm, vice vd, ekonomichef: 08-466 45 00, 070-545 04 95

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Opcon AB (publ) ska offentliggöra enligt svensk lag om värdepappersmarknaden och/eller svensk lag om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande onsdagen den 26 augusti 2015, kl. 08:30 (CET).

KONCERNEN, APRIL-JUNI, KVARVARANDE VERKSAMHET

Under perioden träffades ett aktieöverlåtelseavtal om försäljning av huvuddelen av koncernens verksamhet inom kompressorteknologi och Waste Heat Recovery. Köpeskillingen uppgår till 400 mkr. Efter periodens slut har 15 % av köpeskillingen erlagts i enlighet med avtalet. Resterande 85 % av köpeskillingen skall betalas kontant vid avslutning av affären (closing) som förväntas ske den 30 september 2015 då köparen tillträder de överlättna aktierna.

Samtlig verksamhet som omfattas av försäljningen redovisas som avvecklad verksamhet och ingår därmed inte i den redovisade kvarvarande verksamheten. Då avtalet inte trädde i kraft förrän efter periodens slut genom godkännande av Opcons bolagsstämma samt investeringskommittén i det investeringsbolag som kontrollerar köparen har inte heller köpeskillingen om 400 mkr påverkat redovisningen för andra kvartalet.

Omsättningen för kvarvarande verksamhet under perioden april-juni växte kraftigt och uppgick till 51,8 mkr (35,1 mkr). Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till -3,4 mkr (-6,4 mkr). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4,2 mkr (-7,0 mkr). Resultatet efter skatt uppgick till -5,9 mkr (-6,7 mkr). Resultatet per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -0,01 kr (-0,02 kr).

Den största delen av omsättningsökningen härrör från ökad omsättning i Storbritannien där verksamheten vuxit kraftigt under första halvåret och redan överstiger omsättningen för helåret 2014. Även i Sverige och Tyskland har omsättningen vuxit om än inte lika kraftigt. Däremot har marginalerna i såväl Storbritannien som Sverige försämrats efter justerade slutlägesprognoser och nedskrivningar i flera projekt främst under första kvartalet, men även under andra kvartalet.

Samtidigt har den intensifierade satsningen inom eftermarknadsdelen utvecklats positivt och något över förväntan. Även samarbetet med licenstagaren Axis i Litauen röner fortsatta framgångar där samarbetet utvecklas på fler områden och mot fler marknader.

Orderingången under kvartalet var svag, med ytterligare förskjutningar av förväntade order. Särskilt svag var orderingången i Sverige där verksamheten lidit av begränsad likviditet och underabsorption med fortsatt kännbara förluster som följd. Sammantaget var orderläget vid periodens slut ca 3-4 % lägre än vid samma period året innan. Efter periodens slut har en viss förbättring erfarits, bland annat med ännu en större order till Babcock & Wilcox Vølund. Denna gång för leverans av förstklassiga hanteringssystem till ett bioenergiprojekt i Storbritannien till ett ordervärde om ca 30 mkr.

I och med försäljningen av verksamheten inom kompressorteknologi och Waste Heat Recovery och att den nu redovisas som avvecklad verksamhet, så får dock den affärsdrivande verksamheten inom bioenergi bära hela kostnaden för moderbolaget som nu är kraftigt överdimensionerad för kvarvarande verksamhet. Detta samtidigt som koncernen haft extra kostnader under perioden för försäljningen.

KONCERNEN, JANUARI-JUNI, KVARVARANDE VERKSAMHET

Omsättningen för kvarvarande verksamhet under perioden jan-juni uppgick till 103,2 mkr (86,7 mkr). Rörelseresultatet (EBITDA) uppgick till -11,0 mkr (-8,8 mkr). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12,6 mkr (-10,0 mkr), varav engångsposter inom bioenergi uppgående till -5,2 mkr. Resultatet efter skatt uppgick till -15,0 mkr (-9,4 mkr). Resultatet per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -0,04 kr (-0,02 kr).

Händelser efter periodens slut

Efter periodens slut har en extra bolagsstämma i Opcon AB den 24 juli godkänt försäljningen av verksamheten inom Kompressorteknik och Waste Heat Recovery till den kinesiska fonden Shanghai XingXueKang Investment Partnership. Fonden har också erlagt de första 15 procenten av köpeskillingen, 60 mkr, i enlighet med avtalet.

I juli tecknade även Saxlund International GmbH en order på ca 30 mkr order till Babcock & Wilcox Vølund A/S, Danmark för leverans av förstklassiga hanteringssystem till ett bioenergiprojekt i Storbritannien.

Försäljning av kompressor- och Waste Heat Recovery-verksamhet

Den 30 juni träffades ett aktieöverlåtelseavtal om försäljning av huvuddelen av koncernens verksamhet inom kompressorteknologi och Waste Heat Recovery. I affären ingår det nybildade holdingbolaget Opcon Compressor Technology AB samt dotterbolagen Svenska Rotor Maskiner AB, Opcon Energy Systems AB och de 48,9796 % av aktierna i det gemensamsägda kinesiska bolaget Fujian Opcon Energy Technology Co., Ltd. I förvärvet ingår även samtliga immateriella rättigheter relaterade till kompressorteknologi och Opcon Powerbox samt varumärket Opcon.

Köpeskillingen uppgår efter genomgången Due Diligence baserat på räkenskaperna per 2015-03-31 till 400 m SEK. Efter periodens slut har 15 % av köpeskillingen erlagts i enlighet med avtalet. Resterande 85 % av köpeskillingen skall erläggas kontant vid avslutning av affären (closing) som förväntas ske den 30 september 2015 då köparen tillträder de överlättna aktierna.

Aktieöverlåtelseavtalet har tecknats med den kinesiska fonden Shanghai XingXueKang Investment Partnership som kontrolleras av det kinesiska investmentbolaget Fujian XingXueXuanYuan Capital Management Co., Ltd. Investmentbolaget

ägs till 29 % av Fujian Snowman Co., Ltd., som satt upp bolaget tillsammans med andra kinesiska investerare. Avtalet är förbehållet godkännande av en extra bolagsstämma i Opcon AB samt godkännande av investeringskommittén i Fujian XingXueXuanYuan Capital Management Co., Ltd.

Affären skall inte belastas av svensk skatt men kan komma att medföra skatt i Kina. De slutliga kostnaderna för försäljningen inklusive eventuell skatt i Kina som för närvarande utreds förväntas understiga 15 mkr.

Vid affärens avslut kommer även den internvinstreserv om 37,5 mkr som uppkom i samband med bildandet av det gemensamma bolaget i Kina, Fujian Opcon Energy Technology Co., Ltd., under 2014, att lösas upp och bli en del av reavinstberäkningen.

Orderstock

Orderstocken för kvarvarande verksamhet sjönk med 3-4 % på årsbasis, men har efter periodens slut återhämtat sig. Koncernen har tidigare redovisat värdet på orderstocken. Efter försäljningen av verksamheten inom Kompressorteknik och Waste Heat Recovery där kvarvarande verksamhet blir närapå liktydigt med verksamheten inom bioenergi med varumärkena Saxlund och SRE så har styrelsen av konkurrensskäl beslutat att sluta redovisa värden.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid utgången av perioden 23,1 mkr (15,0 mkr). Utöver det fanns outnyttjade krediter om 17,1 mkr. Räntebärande tillgångar förutom likvida medel uppgick till 20,1 mkr (20,1 mkr).

De räntebärande skulderna uppgick till 38,7 mkr (6,9 mkr).

Vid utgången av perioden hade koncernen en nettofordran om 4,5 mkr (28,1 mkr).

Finansnettot uppgick under kvartalet till -0,3 mkr (1,4 mkr). Soliditeten uppgick den 30 juni till 71,0 % (74.9 %).

Den 30 juni träffades ett aktieöverlåtelseavtal om försäljning av huvuddelen av koncernens verksamhet inom kompressorteknologi och Waste Heat Recovery. Köpeskillingen uppgår till 400 mkr. Efter periodens slut har 15 % av köpeskillingen, dvs. 60 mkr, erlagts i enlighet med avtalet samtidigt som Opcon ska återbetala de ca 20 mkr som Snowman ställt ut som garanti och som redovisas bland icke räntebärande skulder. Resterande 85 % av köpeskillingen, 340 mkr, skall erläggas kontant vid avslutning av affären (closing) som förväntas ske den 30 september 2015 då köparen tillträder de överlåtna aktierna. I samband med att slutlikviden erläggs ska kortfristiga lån lösas uppgående till 35 mkr.

Affären förbättrar väsentligt Opcons finansiella ställning. I den strategiska översyn som inletts så ser styrelsen även över bolagets finansiella strategi framöver.

Verkliga värden på finansiella instrument

Redovisat värde, minskat med eventuella bedömda krediteringar, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden. Samma sak gäller verkligt värde på korta finansiella skulder.

De värdepapper som är upptagna till 1 127 tkr i balansräkningen avser börsnoterade aktier där verkligt värde motsvarar avläst börskurs på balansdagen.

Bland finansiella tillgångar finns ett innehav i Air Power Group Ltd. (APG) om 20,3 mkr. APG är ett privat aktiebolag med säte i Kalifornien, USA. Då ett noterat marknadsvärde ej finns och något tillförlitligt verkligt värde inte har kunnat fastställas, har innehavet enligt IAS 39.46 värderats till anskaffningsvärde.

Bolagets aktier

Antal aktier vid utgången av perioden var 378 800 110 (378 800 110).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick för kvarvarande verksamhet perioden januari-juni till 0,6 mkr (0,3 mkr). För perioden april-juni uppgick investeringarna till 0,5 mkr (0,3 mkr).

Utöver det har utgifter för utveckling under januari-juni för kvarvarande verksamhet balanserats på 0,1 mkr (0,1 mkr).

Personal

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 97 (101).

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick under perioden januari-juni till 6,1 mkr (8,3 mkr). Under perioden april-juni uppgick den till 3,3 mkr (2,0 mkr). Omsättningen består till del av fakturering av hyror och koncerninterna administrativa tjänster men även vissa uppdrag mot kund.

Moderbolagets resultat före skatt för perioden januari-juni uppgick till -6,1 mkr (-5,0 mkr). Under perioden april-juni uppgick det till -3,5 mkr (-1,7 mkr).

De likvida medlen i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 0,4 mkr (1,4 mkr). Räntebärande skulder uppgick i slutet av perioden till 34,5 mkr (0,0 mkr).

Transaktioner med närstående, inklusive verksamhet under avyttring

Köp av varor och tjänster

Essarem AB uppbar hyra med 2,0 mkr för perioden januari-juni 2015 avseende hyra för fastighet i Nacka, vilket var oförändrat i jämförelse med föregående period.

Mind Finance AB uppbar under perioden januari-juni ränta och avgifter för factoring uppgående till sammanlagt 1,2 mkr (0,5 mkr).

Gabrielsson Invest AB uppbar under perioden januari-mars ränta och avgifter för lån uppgående till sammanlagt 1,6 mkr (0,0 mkr).

Fordringar/Skulder

Mind Finance AB, Essarem AB och Gabrielsson Invest AB hade vid utgången av perioden fordringar på Opcon om sammanlagt 21,8 mkr (6,1 mkr). Mind Finance AB ägs av Salamino AB. Salamino AB och Essarem AB ägs av Gabrielsson Invest AB som ägs av Mats Gabrielsson, medlem av styrelsen och större aktieägare.

Risker och osäkerheter

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot en enskild bransch, kund eller projekt.

En konjunkturnedgång och störningar på världens finansmarknader kan ha en negativ effekt på efterfrågan av koncernens produkter och kan även påverka koncernens kunder och leverantörer. Bolagets kunder kan få finansiella bekymmer som direkt kommer att orsaka förluster samt störningar hos Opcon. Likaså bedriver Opcon ett flertal större projekt inom bioenergi där störningar kan påverka marginaler, lönsamhet och likviditet.

Även förändringar i energi- och elpriser kan påverka efterfrågan där lägre priser kan ha en negativ effekt. Till detta kommer finansiella risker som också bedöms ha ökat under och efter den europeiska skuldskrisen, i huvudsak avses likviditets-, pris-, valuta- och ränterisker.

Av särskild betydelse för koncernen är det aktieöverlåtelseavtal som tecknats med Shanghai XingXueKang Investment Partnership kring försäljningen av verksamheten inom Kompressorteknik och Waste Heat Recovery där affären förväntas avslutas den 30 september 2015. Affären har avgörande betydelse för koncernens finansiella ställning och framtida utveckling.

För en mer utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering hänvisas till Opcons årsredovisning för 2014 som finns tillgänglig på Opcons hemsida www.opcon.se.

KONCERNEN 2015 OCH FRAMÅT

Efter stora förluster och ett intensivt och omfattande utvecklingsarbete har Opcon under en tid bedrivit en finansiell och operationell turn-around i flera steg.

En viktig beståndsdel i den omstrukturering har varit omfattande förändringar inom bioenergiverksamheten som under de senaste åren dragits med mycket stora förluster. I Sverige har hela marknaden varit besvärlig vilket också lett till att konkurrenter tvingats lägga ned eller gå i rekonstruktion.

Opcon har under de senaste åren vidtagit åtgärder med bland annat kraftigt minskad personal, nedlagda utvecklingsprojekt och bolag samt ny outsourcad produktionsstruktur. Samtidigt har man börjat licensiera ut en del teknik i Östeuropa med goda resultat.

Ett arbete har också inletts för att växa verksamheten internationellt utifrån den struktur Saxlund har med verksamhet i Sverige, Tyskland och Storbritannien inom bioenergi, och att utveckla eftermarknadsaffären. Försök sker även att stärka samarbetet med licenstagaren Axis Technologies i Litauen för att kunna ge kunder i Västeuropa mer konkurrenskraftiga erbjudanden.

Under andra kvartalet träffades också avtal om försäljning av koncernens verksamhet inom kompressorteknologi och Waste Heat Recovery för 400 mkr som väsentligen förändrar koncernens finansiella ställning.

Styrelsen har därför inletts ett arbete med en strategisk och organisatorisk översyn av verksamheten, där bland annat den administrativa överbyggnaden, den framtida strategin och organisationen, samt bolagets finansiella strategi ses över. Översynen förväntas bli klar i höst efter att affären har slutförts.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information med uttalanden om framtidsutsikter för Opcons verksamhet. Denna information är baserad på ledningens nuvarande förväntningar, uppskattningar och bedömningar. Framtida faktiska utfall kan variera väsentligt jämfört med i denna rapport lämnad information som är framtidsinriktad, bland annat på grund av ändrade förutsättningar i ekonomi, marknad och konkurrens.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Opcon AB tillämpar International Financial Reporting Standards så som de antagits av den Europeiska Unionen. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper är i överensstämmelse med de som finns i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade 31 december 2014. Denna halvårsrapport har upprättats i enlighet med IAS34 samt årsredovisningslagen och vad gäller moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Halvårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 26 augusti 2015
Opcon AB (publ) Org.nr 556274-8623

Bill Tunbrant
Styrelsens ordförande

Rolf Hasselström
Verkställande direktör och koncernchef, styrelseledamot

Kenneth Eriksson
Styrelseledamot

Mats Gabriëlsson
Styrelseledamot

Bengt E Johnson
Styrelseledamot

Wendy Lin
Styrelseledamot

Shiva Farahmandrad
Personalrepresentant, Sveriges Ingenjörer

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Kvartalsrapport för tredje kvartalet 2015 lämnas den 11 november 2015

ADRESS

Opcon AB (publ), Box 15085, 104 65 Stockholm
08-466 45 00
info@opcon.se
opcon.se

KONCERNRESULTATRÄKNING (TKR)	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Kv 1-2 2015	Kv 1-2 2014	Senaste 12 mån	Helår 2014*
Nettoomsättning	51 780	35 088	103 164	86 742	211 323	194 901
Kostnad för sålda varor	-40 972	-24 336	-86 088	-66 146	-163 665	-143 723
Bruttoresultat	10 808	10 752	17 076	20 596	47 658	51 178
Försäljningskostnader	-4 337	-5 720	-8 616	-10 907	-21 697	-23 988
Administrationskostnader	-9 316	-10 522	-19 647	-17 071	-34 830	-32 254
Utvecklingskostnader	-1 387	-1 560	-2 332	-2 257	-5 386	-5 311
Resultatandelar från intressebolag	-	-	-	-	-422	-422
Övriga rörelseintäkter	-13	-	872	-	29 726	28 854
Övriga kostnader	-	38	-	-314	57	-257
Rörelseresultat	-4 245	-7 012	-12 647	-9 953	15 106	17 800
Finansiella intäkter	13	602	13	613	-534	66
Finansiella kostnader	-1 483	-279	-2 528	-98	-5 199	-2 769
Resultat före skatt	-5 715	-6 689	-15 162	-9 438	9 373	15 097
Periodens skatt	-157	-	143	-	-1 180	-1 323
Resultat från kvarvarande verksamhet	-5 872	-6 689	-15 019	-9 438	8 193	13 774
Resultat från avvecklade verksamheter, se not 1	1 161	996	6 866	-6 049	-7 590	-20 505
Periodens resultat	-4 711	-5 693	-8 153	-15 487	603	-6 731
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 711	-5 693	-8 153	-15 487	603	-6 731
Resultat per aktie före utspädning (kr)						
Resultat från kvarvarande verksamheter	-0,01	-0,02	-0,04	-0,02	0,02	0,04
Resultat från avvecklade verksamheter	0,00	0,00	0,02	-0,02	-0,02	-0,06
Periodens resultat	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04	0,00	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning (kr)						
Resultat från kvarvarande verksamheter	-0,01	-0,02	-0,04	-0,02	0,02	0,04
Resultat från avvecklade verksamheter	0,00	0,00	0,02	-0,02	-0,02	-0,06
Periodens resultat	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04	0,00	-0,02
Antal aktier (tusental)	378 800	378 800	378 800	378 800	378 800	378 800
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	378 800	378 800	378 800	353 679	378 800	370 872
Kostnader per kostnadsslag, inkl. avvecklade verksamheter						
Av- och nedskrivningar	2 850	2 511	5 753	5 334	12 001	11 582
Kostnad ersättning till anställda	27 488	26 500	54 980	53 046	113 875	111 941
Kostnad material och övrigt	14 444	30 520	55 950	74 409	134 323	152 782
Summa kostnader	44 782	59 531	116 683	132 789	260 199	276 305
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT (TKR)	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Kv 1-2 2015	Kv 1-2 2014	Senaste 12 mån	Helår 2014
Periodens resultat	-4 711	-5 693	-8 153	-15 487	603	-6 731
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser, moderbolagets aktieägare	-1 757	713	-1 757	713	1 597	4 067
Övrigt totalresultat för perioden	-1 757	713	-1 757	713	1 597	4 067
Summa totalresultat för perioden	-6 468	-4 980	-9 910	-14 774	2 200	-2 664
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 468	-4 980	-9 910	-14 774	2 200	-2 664

*) Jämförelsesiffrorna har ändrats i enlighet med tillämpning av IFRS5.

KONCERNBALANSRÄKNING (TKR)**30 juni 2015****31 dec 2014****Anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar	7 083	13 877
Goodwill	113 133	148 748
Övriga immateriella tillgångar	47 999	157 296
Andelar i intresseföretag	–	23 420
Övriga finansiella tillgångar	41 140	40 778
Uppskjuten skattefordran	38 578	39 392
Summa anläggningstillgångar	247 933	423 511

Omsättningstillgångar

Varulager	26 730	62 727
Värdepappersinnehav	1 127	255
Kortfristiga fordringar	21 905	81 114
Upparbetade ej fakturerade intäkter, entreprenader	21 622	37 148
Likvida medel	23 140	22 967
Summa omsättningstillgångar	94 524	204 211

Tillgångar som innehas för försäljning	310 281	–
--	---------	---

Summa tillgångar	652 738	627 722
-------------------------	----------------	----------------

Eget kapital	463 233	473 143
---------------------	----------------	----------------

Långfristiga skulder

Räntebärande avsättningar och skulder	2 197	716
Icke räntebärande avsättningar och skulder	8 217	13 631
Summa långfristiga skulder	10 414	14 347

Kortfristiga skulder

Räntebärande skulder	38 675	19 606
Icke räntebärande skulder	105 509	91 209
Fakturerade ej upparbetade entreprenader	12 376	29 417
Summa kortfristiga skulder	156 560	140 232

Skulder som innehas för försäljning	22 531	–
-------------------------------------	--------	---

Summa eget kapital och skulder	652 738	627 722
---------------------------------------	----------------	----------------

Ställda säkerheter

Företagsinteckningar	19 089	19 707
Ansvarsförbindelser	29 576	36 072

RAPPORT ÖVER KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (TKR)

	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2014	430 518	379 216	-7 768	-345 759	456 207
Totalresultat					
Periodens resultat	0	0	0	-15 487	-15 487
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	713	-	713
Summa totalresultat	0	0	713	-15 487	-14 774
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission ¹	42 982	-23 382	-	-	19 600
Utgående balans per 30 juni 2014	473 500	355 834	-7 055	-361 246	461 033
Totalresultat					
Periodens resultat	0	0	0	8 756	8 756
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	3 354	-	3 354
Summa totalresultat	0	0	3 354	8 756	12 110
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission ¹	-	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2014	473 500	355 834	-3 701	-352 490	473 143
Totalresultat					
Periodens resultat	0	0	0	-8 153	-8 153
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-1 757	-	-1 757
Summa totalresultat	0	0	-1 757	-8 153	-9 910
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission ¹	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 juni 2015	473 500	355 834	-5 481	-360 643	463 233

1) Överkurs på nyemissioner redovisas som övrigt tillskjutet kapital.

RAPPORT ÖVER KONCERNENS

KASSAFLÖDE (TKR)	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Kv 1-2 2015	Kv 1-2 2014	Senaste 12 mån	Helår 2014
Rörelseresultat	-2 316	-5 404	-4 682	-14 906	9 294	-930
Finansiella poster	-1 942	-289	-3 318	-581	-8 029	-5 292
Avskrivningar	2 850	2 561	5 753	5 384	11 951	11 582
Betald skatt	-414	-612	-3 271	-634	-9 750	-7 113
Övriga ej likviditetspåverkande poster	477	-3 880	-2 338	-1 276	-23 862	-22 800
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 345	-7 624	-7 856	-12 013	-20 396	-24 553
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-16 321	3 251	-15 673	-12 615	1 125	4 183
Summa kassaflöde från rörelse	-17 666	-4 373	-23 529	-24 628	-19 271	-20 370
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 560	-629	-3 348	-929	-12 361	-9 942
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 150	3 560	26 095	22 818	36 817	33 540
Kassaflöde totalt	-4 076	-1 442	-782	-2 739	5 185	3 228
Likvida medel vid periodens början	27 130	16 658	22 967	17 853	14 967	17 853
Kassaflöde totalt	-4 076	-1 442	-782	-2 739	5 185	3 228
Kursdifferens i likvida medel	86	-249	955	-147	2 988	1 886
Likvida medel vid periodens slut	23 140	14 967	23 140	14 967	23 140	22 967

KONCERNRESULTATRÄKNING

PER KVARTAL (TKR)	Kv 2 2015	Kv 1 2015	Kv 4 2014	Kv 3 2014	Kv 2 2014	Kv 1 2014
Nettoomsättning	51 780	53 551	57 728	50 431	35 088	51 654
Rörelseresultat	-4 245	-8 967	6 305	21 448	-24 336	-2 941
Finansiella poster	-1 470	-1 045	-1 582	-1 636	323	192
Resultat efter finansiella poster	-5 715	-10 032	4 723	19 812	-6 689	-2 749
Skatt	-157	300	-509	-	-	-
Resultat från kvarvarande verksamhet	-5 872	-9 732	4 214	19 812	-6 689	-2 749
Resultat från avvecklad verksamhet	1 161	6 290	-7 448	-7 822	996	-7 045
Kvartalets resultat	-4 711	-3 442	-3 234	11 990	-5 693	-9 794
Kvartalets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 711	-3 442	-3 234	11 990	-5 693	-9 794

NYCKELTAL

	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Kv 1-2 2015	Kv 1-2 2014	Senaste 12 mån	Helår 2014
Rörelsemarginal, %	-8,2	-20,0	-12,3	-11,5	7,1	9,1
Avkastning på operativt kapital, %	-	-	-	-	3,2	4,0
Avkastning på eget kapital, %	-	-	-	-	1,8	2,8
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,01	-0,02	-0,04	-0,03	0,02	0,04
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,01	-0,02	-0,04	-0,04	0,02	0,04
Eget kapital per aktie, kr	1,22	1,26	1,22	1,32	1,22	1,28
Soliditet, %	71,0	74,9	71,0	71,9	71,0	75,4
Antal aktier, tusental	378 800	378 800	378 800	378 800	378 800	378 800
Genomsnittligt antal aktier, tusental	378 800	378 800	378 800	353 679	378 800	370 872

NOT 1 AVVECKLADE VERKSAMHETER**Verksamheter under avyttring**

Den 30 juni träffades ett aktieöverlåtelseavtal om försäljning av huvuddelen av koncernens verksamhet inom Kompressorteknologi och Waste Heat Recovery. I affären ingår det nybildade holdingbolaget Opcon Compressor Technology AB samt dotterbolagen Svenska Rotor Maskiner AB, Opcon Energy Systems AB och de 48,9796 % av aktierna i det gemensamsägda kinesiska bolaget Fujian Opcon Energy Technology Co., Ltd. I förvärvet ingår även samtliga immateriella rättigheter relaterade till Kompressorteknologi och Opcon Powerbox samt varumärket Opcon.

Köpeskillingen uppgår efter genomgången Due Diligence baserat på räkenskaperna per 2015-03-31 till 400 m SEK. Efter periodens slut har 15 % av köpeskillingen erlagts i enlighet med avtalet. Resterande 85 % av köpeskillingen skall erläggas kontant vid avslutning av affären (closing) som förväntas ske den 30 september 2015 då köparen tillträder de överlåtna aktierna. Tabellen nedan visar resultat och kassaflöde för de avyttrade enheterna per 2015-06-30 respektive 2014-06-30.

Verksamheter under likvidation

Under 2014 försattes bolagen OBE Energi AB och Opti Energy Group AB inkl. dotterbolag i likvidation. Bolagen ingår inte i koncernen fr.o.m. 2015. Tabellen nedan visar enheternas resultat såsom rapporterat i kvartalsrapporten för andra kvartalet 2014.

Resultat från verksamheter under avyttring TKR	Sex månader t.o.m. 30 juni	
	2015	2014
Intäkter	33 592	35 538
Kostnader	-25 936	-36 094
Rörelseresultat	7 656	-556
Finansiella intäkter	-	-
Finansiella kostnader	-3 112	-3 126
Resultat före skatt	4 544	-3 682
Aktuell skatt	-	-
Periodens resultat	4 544	-3 682

Totalresultat före skatt

Resultat från verksamheter under avyttring	4 544	-3 682
--	-------	--------

Nettokassaflöden från verksamheter under avyttring TKR	Sex månader t.o.m. 30 juni	
	2015	2014
Kassaflöde från rörelsen	-15 440	-5 253
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 692	-1 860
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 885	7 124
Netto in-/utflöde	-247	11

Vinst per aktie

Resultat per aktie före utspädning	0,01	-0,01
Resultat per aktie efter utspädning	0,01	-0,01

Resultat från verksamheter under likvidation TKR	Sex månader t.o.m. 30 juni	
	2015	2014
Intäkter	-	180
Kostnader	-	-4 577
Rörelseresultat	-	-4 397
Finansiella intäkter	-	-
Finansiella kostnader	-	-113
Resultat före skatt	-	-4 510
Aktuell skatt	-	-
Periodens resultat	-	-4 510

Totalresultat före skatt

Resultat från verksamheter under likvidation	0	-4 510
--	---	--------

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TKR)	Kv 2 2015	Kv 2 2014	Kv 1-2 2015	Kv 1-2 2014	Senaste 12 mån	Helår 2014
Nettoomsättning	3 284	1 950	6 125	8 335	41 860	44 070
Kostnad för sålda tjänster	-2 386	-1 752	-2 995	-5 294	-19 509	-21 808
Bruttoresultat	898	198	3 130	3 041	22 351	22 262
Administrationskostnader	-4 883	-3 680	-10 647	-11 701	-27 486	-28 540
Övriga intäkter	-	-	-	-	56 554	56 554
Rörelseresultat	-3 985	-3 482	-7 517	-8 660	51 419	50 276
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-6 326	-6 326
Erhållna/lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-18 416	-18 416
Finansiella intäkter	1 839	2 160	3 600	4 168	6 692	7 260
Finansiella kostnader	-1 317	-336	-2 229	-492	-2 253	-516
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader	-3 463	-1 658	-6 146	-4 984	31 116	32 278
Skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-3 463	-1 658	-6 146	-4 984	31 116	32 278

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TKR)	30 juni 2015	31 dec 2014
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	764	819
Andelar i koncernföretag	245 674	245 624
Andelar i intresseföretag	61 398	61 398
Uppskjuten skatt	35 969	35 969
Långfristiga fordringar	40 320	40 320
Summa anläggningstillgångar	384 125	384 130
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	3 298	300
Fordringar hos koncernföretag	251 202	235 398
Skattefordringar	805	521
Övriga fordringar	19 075	6 571
Likvida medel och kortfristiga placeringar	389	5 772
Summa omsättningstillgångar	274 769	248 562
Summa tillgångar	658 894	632 692
Eget kapital		
Aktiekapital	473 500	473 500
Reservfond	12 374	12 374
Summa bundet kapital	485 874	485 874
Fritt eget kapital/årets resultat	54 758	60 904
Summa eget kapital	540 632	546 778
Långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder till kreditinstitut	34 535	12 917
Leverantörsskulder	7 427	7 355
Skulder till koncernföretag	45 694	56 708
Övriga ej räntebärande skulder	30 336	8 934
Summa kortfristiga skulder	118 262	85 914
Summa eget kapital och skulder	658 894	632 692
Ansvarsförbindelser	29 836	37 826
Soliditet (%)	82,1	86,4
Antal aktier vid periodens slut (tusental)	378 800	378 800

OM OPCONKONCERNEN

Opcon är en energi- och miljöteknikkoncern som utvecklar, producerar och marknadsför system och produkter för miljövänlig, effektiv och resurssnål energianvändning.

Opcon har verksamhet i Sverige, Tyskland, Storbritannien och Kina. Antalet anställda är cirka 100. Aktien är noterad på Nasdaq OMX Stockholm.

Koncernens affärsområde Renewable Energy arbetar med framställning av el ur spillvärme, bioenergieladade värme- och kraftvärmeanläggningar, pelleteringsanläggningar, hanteringssystem för biobränslen, slam etc, hanteringssystem för naturgas, industriell kyla, rökgaskondensering, rening av rökgaser samt luftsystem för bränsleceller.



Opcon AB (publ)
Box 15085, 104 65 Stockholm
08-466 45 00, info@opcon.se
opcon.se